

**Végrehajtási helyszínek azonosításához és a  
végrehajtás minőségéhez kapcsolódó  
információk közzététele - MiFID II - BIZOTTSÁG  
(EU) 2017/576 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ  
RENDELETE - RTS 27**

- I. Lakossági ügyfelek**
- II. Szakmai ügyfelek**

**Vonatkozási időszak: 2019.01.01-2019.12.31.**

## **I. Lakossági ügyfelekre vonatkozó közzétételek**

|                                                                                              |                                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- i.) 5. és 6. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 2 000 kereskedéstől) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                   | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XETR                                                                                         | 22.76                                                                                                                                    | 18.95                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| CHIX                                                                                         | 18.82                                                                                                                                    | 15.04                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| ARCX                                                                                         | 18.79                                                                                                                                    | 24.90                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| TGAT                                                                                         | 14.53                                                                                                                                    | 22.87                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| BATE                                                                                         | 6.39                                                                                                                                     | 1.57                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- *Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),*
- *Megbízás költsége,*
- *Megbízás végrehajtásának időigénye,*
- *Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,*
- *Megbízás nagyságrendje*
- *A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás*

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- ii.) 3. és 4. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 80–1 999 kereskedés között) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                           | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 81.55                                                                                                                                            | 87.48                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XNAS                                                                                         | 5.99                                                                                                                                             | 3.80                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| ICEL                                                                                         | 3.41                                                                                                                                             | 2.37                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| ARCX                                                                                         | 2.45                                                                                                                                             | 1.67                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| NASD                                                                                         | 1.44                                                                                                                                             | 0.82                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- *Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),*
- *Megbízás költsége,*
- *Megbízás végrehajtásának időigénye,*
- *Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,*
- *Megbízás nagyságrendje*
- *A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás*

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- iii.) 1. és 2. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 0–79 kereskedés között) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                        | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 44.49                                                                                                                                         | 74.50                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XNAS                                                                                         | 12.88                                                                                                                                         | 6.03                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| ARCX                                                                                         | 9.03                                                                                                                                          | 3.89                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| ICEL                                                                                         | 8.90                                                                                                                                          | 3.77                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| NASD                                                                                         | 5.72                                                                                                                                          | 2.38                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- i.) Kötvények                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XOFF                                                                                         | 100.00                                                                                                 | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                              | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- ii.) Pénzpiaci eszközök                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | c) Származtatott kamatügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                               |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                             | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | c) Származtatott kamatügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott kamatügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                    | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                                         |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                  |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | d) Hitelderivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                               |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                  | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgydőszak:                                                                                 | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | d) Hitelderivatívák- ii.) Egyéb hitelderivatívák                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | e) Származtatott devizaügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                              | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 100.00                                                                                                                              | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          |                                                                                                                                     |                                                                                                              | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | e) Származtatott devizaügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott devizaügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                         |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                      | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                         | 100.00                                                                                                                      | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          |                                                                                                                             |                                                                                                              | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgydőszak:                                                                                 | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | f) Strukturált pénzügyi eszközök                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | g) Származtatott részvényügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 99.70                                                                                                                                 | 69.74                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XXXX                                                                                         | 0.30                                                                                                                                  | 30.00                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| GMNI                                                                                         | 0.00                                                                                                                                  | 0.21                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XCBO                                                                                         | 0.00                                                                                                                                  | 0.04                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                  | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | g) Származtatott részvényügyletek- ii.) Swapügyletek és egyéb származtatott részvényügyletek           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | h) Értékpapírosított derivatívák- i.) Opciók utalványok és certifikát-derivatívák                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | h) Értékpapírosított derivatívák- ii.) Egyéb értékpapírosított derivatívák                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                               |                                                                                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                 | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                                | i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                              | Lakossági                                                                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e  | Nem                                                                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszínt (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                                                       | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                          | 99.97                                                                                                                                                                        | 99.92                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XBUD                                                                                          | 0.03                                                                                                                                                                         | 0.08                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- ii.) Egyéb árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                                                  |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                                     | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | j) Különbözeti ügyletek                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XOFF                                                                                         | 98.85                                                                                                  | 91.92                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XXXX                                                                                         | 1.15                                                                                                   | 8.08                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | k) Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények és tőzsdén kereskedett áruk) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                   | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XSTU                                                                                         | 80.39                                                                                                                    | 83.23                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XBUD                                                                                         | 16.97                                                                                                                    | 15.91                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XMIL                                                                                         | 1.88                                                                                                                     | 0.43                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XFRA                                                                                         | 0.41                                                                                                                     | 0.22                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XTSX                                                                                         | 0.33                                                                                                                     | 0.22                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.



|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | I) Kibocsátási egységek                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | m) Egyéb eszközök                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Lakossági                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                         | 99.95                                                                                                  | 79.49                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XOFF                                                                                         | 0.05                                                                                                   | 20.51                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

## **II. Szakmai ügyfelekre vonatkozó közzétételek**

|                                                                                              |                                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- i.) 5. és 6. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 2 000 kereskedéstől) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                                  |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                   | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XWAR                                                                                         | 90.27                                                                                                                                    | 98.61                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XETR                                                                                         | 3.77                                                                                                                                     | 0.24                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XPRA                                                                                         | 1.72                                                                                                                                     | 0.83                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XMIL                                                                                         | 1.21                                                                                                                                     | 0.09                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XPAR                                                                                         | 0.77                                                                                                                                     | 0.07                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- ii.) 3. és 4. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 80–1 999 kereskedés között) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                           | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 69.37                                                                                                                                            | 58.06                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XPRA                                                                                         | 22.95                                                                                                                                            | 25.21                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XWAR                                                                                         | 6.39                                                                                                                                             | 16.68                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XNYS                                                                                         | 1.14                                                                                                                                             | 0.02                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XBRU                                                                                         | 0.07                                                                                                                                             | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- iii.) 1. és 2. árlépköz szerinti likviditási sáv (napi 0–79 kereskedés között) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                        | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XNYS                                                                                         | 60.19                                                                                                                                         | 13.37                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XBUD                                                                                         | 13.51                                                                                                                                         | 44.75                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XETR                                                                                         | 6.35                                                                                                                                          | 2.20                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XLON                                                                                         | 5.80                                                                                                                                          | 0.58                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XPAR                                                                                         | 3.72                                                                                                                                          | 1.57                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- i.) Kötvények                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XOFF                                                                                         | 99.34                                                                                                  | 98.16                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XBUD                                                                                         | 0.66                                                                                                   | 1.84                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín



tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- ii.) Pénzpiaci eszközök                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | c) Származtatott kamatügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                            |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                               |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                             | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                               | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | c) Származtatott kamatügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott kamatügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                    | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                      | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                         |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                  |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | d) Hitelderivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                  | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                    | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgydőszak:                                                                                 | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | d) Hitelderivatívák- ii.) Egyéb hitelderivatívák                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | e) Származtatott devizaügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                              | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 100.00                                                                                                                              | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | e) Származtatott devizaügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott devizaügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                         |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                      | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                         | 100.00                                                                                                                      | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                        | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | f) Strukturált pénzügyi eszközök                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | g) Származtatott részvényügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                               |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XBUD                                                                                         | 99.96                                                                                                                                 | 84.37                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XXXX                                                                                         | 0.04                                                                                                                                  | 15.63                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                  | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                  | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                  | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).



**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Eszközosztály:                                                                               | g) Származtatott részvényügyletek- ii.) Swapügyletek és egyéb származtatott részvényügyletek           |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | h) Értékpapírosított derivatívák- i.) Opciók utalványok és certifikát-derivatívák                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | h) Értékpapírosított derivatívák- ii.) Egyéb értékpapírosított derivatívák                             |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín



tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                               |                                                                                                                                                                              |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                 | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                                | i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                              | Szakmai                                                                                                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e  | Nem                                                                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszínt (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                                                       | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                          | 100.00                                                                                                                                                                       | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                           | 0.00                                                                                                                                                                         | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                                                            |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- ii.) Egyéb árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                                                       |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                                                     | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                                                       | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

## A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | j) Különbözeti ügyletek                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Nem                                                                                                    |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XOFF                                                                                         | 99.09                                                                                                  | 67.76                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XXXX                                                                                         | 0.91                                                                                                   | 32.24                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín



tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                                          |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | k) Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények és tőzsdén kereskedett áruk) |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                                  |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                                     |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban                   | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XNYS                                                                                         | 99.81                                                                                                                    | 50.00                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| XSTU                                                                                         | 0.19                                                                                                                     | 50.00                                                                                                        | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                     | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                     | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                                     | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | I) Kibocsátási egységek                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               | m) Egyéb eszközök                                                                                      |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             | Szakmai                                                                                                |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e | Igen                                                                                                   |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
| XXXX                                                                                         | 100.00                                                                                                 | 100.00                                                                                                       | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |
| N/A                                                                                          | 0.00                                                                                                   | 0.00                                                                                                         | N/A                                         | N/A                                           | N/A                                            |

#### A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

##### a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- Megbízás költsége,
- Megbízás végrehajtásának időigénye,
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- Megbízás nagyságrendje
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

##### b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín



tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tárgyidőszak:                                                                                | 2019.01.01-2019.12.31.                                                                                 |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Eszközosztály:                                                                               |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Ügyfélkategória:                                                                             |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
| A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben) | A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított <b>százalékos</b> aránya az adott osztályban | Passzív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Agresszív megbízások <b>százalékos</b> aránya | Irányított megbízások <b>százalékos</b> aránya |
|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |
|                                                                                              |                                                                                                        |                                                                                                              |                                             |                                               |                                                |

**A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása**

**a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása**

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- *Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),*
- *Megbízás költsége,*
- *Megbízás végrehajtásának időigénye,*
- *Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,*
- *Megbízás nagyságrendje*
- *A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás*

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

**b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása**

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín

tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

**c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása**

A Társaság a 2019. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített, mindezen juttatások nem okozhatták a kereskedés

**d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben**

A 2019. évben a 2019. január 02. napjával hatálybalépő V.1.6. verziószámú végrehajtási politika volt hatályban. A 2019. évi rendszeres felülvizsgálat eredményeként a V.1.7. verziószámú szabályzat 2020. január 02. napjával lépett hatályba. A 2018. évi, 2019 januárjától hatályos módosítások érintették a végrehajtási helyszínek körét és sorrendjét, azonban ezen felül a 2019. évben nem került sor a végrehajtási helyszínek módosítására.

**e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása**

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

**f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében**

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- a végrehajtási helyszín tőkepiaci megítélése, nagysága, megbízhatósága
- a partner rendelkezésre állási ideje, üzleti órák, kommunikációs csatornák
- különböző minőségi tényezők
- ügyféligények
- partnerkockázat.

**g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása**

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

**h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása**

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.